



## COMUNICATO STAMPA

### Comunicato ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile

Ad integrazione del comunicato stampa diffuso il 20 gennaio 2009, a seguito del Consiglio di Amministrazione della Ratti S.p.A., si rende noto che i prospetti contabili al 30 novembre 2008 saranno depositati presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. per la consegna a chiunque ne faccia richiesta.

Tali prospetti saranno inoltre disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo [www.ratti.it](http://www.ratti.it).

Si evidenzia che:

- i prospetti contabili allegati, alla data del 30 novembre 2008, sono stati redatti sulla base degli stessi principi contabili (IAS/IFRS) e criteri di classificazione ed esposizione utilizzati nel bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2007;
- trattandosi di una situazione contabile infrannuale non è oggetto di revisione contabile;
- il Consiglio di Amministrazione della Ratti S.p.A. nell'elaborare il Piano Industriale per gli anni 2009-2011, sta valutando gli interventi più opportuni per contenere l'impatto negativo, legato alle attese di minore fatturato per il 2009, e le azioni strategiche complessive necessarie per il risanamento della gestione, i cui effetti potrebbero riflettersi non favorevolmente sul bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Tuttavia, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, si ritiene di rimanere nell'ambito di applicazione dell'art. 2446 del C.C.;
- la relazione sulla situazione patrimoniale al 30 novembre 2008, corredata dalle osservazioni del Collegio Sindacale, così come disposto dall'art. 2446 del C.C. e dal Regolamento Emittenti CONSOB, che sarà illustrata all'Assemblea Straordinaria convocata per discutere in merito agli opportuni provvedimenti, in prima convocazione il giorno 4 marzo 2009, alle ore 15.00 presso la sede sociale, ed in eventuale seconda convocazione, il giorno 5 marzo 2009, alle ore 15.00, stesso luogo, sarà messa a disposizione del pubblico a seguito del Consiglio di Amministrazione fissato per il giorno 20 febbraio 2009.

Guanzate, 4 febbraio 2009

\*\*\*\*\*

#### Dichiarazione

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luca Lanzarotti attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

Direttore Amm.tivo, Investor Relator  
Relazioni Esterne

Lanzarotti Luca  
Saibene Teresa

tel. 031/3535671 [administration@ratti.it](mailto:administration@ratti.it)  
tel. 031/233211 [tsaibene@ratti.it](mailto:tsaibene@ratti.it)  
cell. 335/1097269

Sito internet: [www.ratti.it](http://www.ratti.it)



PROSPETTI CONTABILI  
AL 30 NOVEMBRE 2008

RATTI S.p.A.

ai sensi dell'art. 2446 C.C.

## Prospetti contabili

### Ratti S.p.A.

(importi in EURO)

#### STATO PATRIMONIALE AL 30 NOVEMBRE 2008

ATTIVITA'	30.11.2008	31.12.2007
Immobili, impianti e macchinari	21.722.166	22.116.413
Altre attività immateriali	225.084	143.368
Partecipazioni in società controllate	5.425.868	6.382.461
Partecipazioni in società collegate e altre	21.882	21.882
Altre attività finanziarie	172.760	432.503
Crediti per imposte anticipate	465.310	429.408
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>28.033.070</b>	<b>29.526.035</b>
Rimanenze	20.004.425	19.025.545
Crediti commerciali ed altri crediti	33.134.076	36.948.508
Crediti per imposte sul reddito	811.703	599.720
Attività finanziarie	41.865	116.856
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	784.906	1.783.232
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>54.776.975</b>	<b>58.473.861</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>82.810.045</b>	<b>87.999.896</b>
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.11.2008	31.12.2007
Capitale sociale	34.103.771	34.103.771
Altre riserve	77.135	386.859
Utili/(Perdite) a nuovo	(11.195.610)	(4.049.457)
Risultato del periodo	(7.629.572)	(7.146.153)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>15.355.724</b>	<b>23.295.020</b>
Passività finanziarie	3.182.147	7.225.970
Fondi rischi ed oneri	428.626	400.778
Benefici ai dipendenti	9.324.831	9.823.021
Imposte differite passive	225.494	189.592
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>13.161.098</b>	<b>17.639.361</b>
Passività finanziarie	25.013.548	20.512.868
Debiti verso fornitori ed altri debiti	26.797.056	25.893.849
Fondi rischi ed oneri	2.482.619	658.798
Debiti per imposte sul reddito	---	---
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>54.293.223</b>	<b>47.065.515</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>82.810.045</b>	<b>87.999.896</b>

## Prospetti contabili

### Ratti S.p.A.

(importi in EURO)

#### CONTO ECONOMICO AL 30 NOVEMBRE

	30.11.2008	31.12.2007
<b>Valore della produzione e altri proventi</b>	<b>82.610.857</b>	<b>88.198.842</b>
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	76.539.977	83.606.457
Variatione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(1.144.052)	(2.286.309)
Altri ricavi e proventi	7.214.932	6.878.694
<b>Costi operativi</b>	<b>(82.779.213)</b>	<b>(89.674.955)</b>
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(23.908.131)	(25.867.663)
Per servizi	(26.184.904)	(27.749.604)
Per godimento beni di terzi	(3.188.024)	(3.585.813)
Costi per il personale	(24.353.628)	(25.997.393)
Altri costi operativi	(1.808.556)	(2.192.722)
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	(1.643.531)	(1.771.920)
Ammortamenti	(1.596.744)	(1.765.478)
Accantonamenti e svalutazioni	(95.695)	(744.362)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(168.356)</b>	<b>(1.476.113)</b>
Rettifiche valore attività finanziarie - svalutazione partecipazioni	(4.546.240)	(4.029.663)
Proventi finanziari	1.615.610	1.137.566
Oneri finanziari	(4.530.586)	(2.265.505)
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(7.629.572)</b>	<b>(6.633.715)</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio*	n.c.	(512.438)
<b>RISULTATO DEL PERIODO</b>	<b>(7.629.572)</b>	<b>(7.146.153)</b>

(\*) al 30 novembre 2008 non sono state calcolate e stanziare imposte.

## Prospetti contabili

### Ratti S.p.A.

(importi in EURO)

#### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Capitale sociale	Altre riserve	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN
<b>SALDI AL 1° GENNAIO 2007</b>	<b>34.103.771</b>	<b>330.417</b>	<b>(276.487)</b>	<b>(3.772.970)</b>	<b>30.384.731</b>
1 - Adeguamento riserva di copertura dei Flussi finanziari (Cash Flow Hedging)		56.442			56.442
2 - Risultato del periodo				(7.146.153)	(7.146.153)
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI DEL PERIODO</b>		<b>56.442</b>		<b>(7.146.153)</b>	<b>(7.089.711)</b>
3 - Destinazione risultato dell'esercizio come da delibera dell'Assemblea dei Soci in data 11 maggio 2007: - quota riportata a nuovo			(3.772.970)	3.772.970	
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2007</b>	<b>34.103.771</b>	<b>386.859</b>	<b>(4.049.457)</b>	<b>(7.146.153)</b>	<b>23.295.020</b>
1 - Adeguamento riserva di copertura dei flussi finanziari (Cash Flow Hedging)		(309.724)			(309.724)
2 - Risultato del periodo				(7.629.572)	(7.629.572)
<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI DEL PERIODO</b>		<b>(309.724)</b>		<b>(7.629.572)</b>	<b>(7.939.296)</b>
3 - Destinazione risultato dell'esercizio come da delibera dell'Assemblea dei Soci in data 14 maggio 2008: - quota riportata a nuovo			(7.146.153)	7.146.153	
<b>SALDI AL 30 NOVEMBRE 2008</b>	<b>34.103.771</b>	<b>77.135</b>	<b>(11.195.610)</b>	<b>(7.629.572)</b>	<b>15.355.724</b>

# Prospetti contabili

## Ratti S.p.A.

(importi in EURO)

### RENDICONTO FINANZIARIO

	30.11.2008	31.12.2007
<b>Liquidità dall'attività operativa</b>		
Risultato del periodo	(7.629.572)	(7.146.153)
<i>Rettifiche per</i>		
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	1.643.531	1.771.920
Ammortamento e svalutazioni	1.596.744	1.765.478
Variazione netta fondo oneri e rischi	(849.915)	351.347
Oneri finanziari netti	1.287.249	1.094.224
Variazione di fair value strumenti finanziari derivati	(16.470)	(41.684)
Utili dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(3.891.424)	(104.543)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.546.240	4.029.663
Imposte sul reddito	---	512.438
	<b>(3.313.617)</b>	<b>2.232.690</b>
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	1.944.096	4.198.178
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	6.622.710	(3.077.341)
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	(1.617.653)	3.703.117
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(788.016)	(659.099)
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(52.582)	(166.233)
Variazione netta altre attività/passività correnti	150.923	(59.999)
	<b>2.945.861</b>	<b>6.171.313</b>
Interessi pagati	(1.557.186)	(1.392.975)
Imposte sul reddito pagate	(86.139)	(1.017.444)
<b>Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa</b>	<b>1.302.536</b>	<b>3.760.894</b>
<b>Liquidità dall'attività di investimento</b>		
Interessi incassati	380.800	320.705
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	7.351.201	382.115
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.615.013)	(5.308.062)
Variazione delle attività immateriali	(174.565)	(57.911)
Versamenti a copertura perdite in partecipaz.soc.controllate	(1.500.000)	(300.000)
Acquisto quote minoranza in partecipaz.soc.controllate	(293.066)	---
Incrementi/Decrementi netti di partecipazioni	36.000	(1.063.700)
Variazione altre attività finanziarie non correnti	(29.482)	133.033
	<b>155.875</b>	<b>(5.893.820)</b>
<b>Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento</b>	<b>155.875</b>	<b>(5.893.820)</b>
<b>Liquidità dall'attività finanziaria</b>		
Erogazione per accensione finanziamenti	500.000	813.024
Pagamento di costi di transazione	---	(60.000)
Sottoscrizione mutui	---	---
Rimborsi di finanziamento	(3.571.428)	194.992
Rimborso rate di finanziamento	(3.799.025)	(4.064.627)
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(259.322)	(232.434)
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	4.315.891	5.056.988
	<b>(2.813.884)</b>	<b>1.707.943</b>
<b>Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria</b>	<b>(2.813.884)</b>	<b>1.707.943</b>
<b>Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti</b>	<b>(1.355.473)</b>	<b>(424.983)</b>
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	<b>1.783.232</b>	<b>2.208.215</b>
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio delle società incorporate	<b>357.147</b>	----
<b>Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 novembre</b>	<b>784.906</b>	<b>1.783.232</b>